

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего  
образования  
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»**

**(Финансовый университет)**

**Новороссийский филиал**

**Кафедра «Экономика, финансы и менеджмент»**

УТВЕРЖДАЮ



**Е.А. Каменева., А.А. Ларионова., М.С. Шальнева**

**Организация денежных потоков компании**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.04.01 «Экономика»  
программа «Учет и корпоративные финансы»

*Рекомендовано Ученым советом Новороссийского филиала Финуниверситета  
протокол № 14 от 29 августа 2019 г.*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»  
протокол № 1 от 28 августа 2019 г.*

Новороссийск 2019

**Составитель: Данилова Л.Г. Организация денежных потоков компании:**  
Рабочая программа дисциплины по выбору для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 "Экономика". Магистерская программа "Учет и корпоративные финансы" очная форма обучения. Новороссийский филиал Финуниверситета, кафедра «Экономика, финансы и менеджмент», 2019. – 38 с.

В программе представлен перечень компетенций, формирование которых обеспечивает данная дисциплина, учебно-тематический план изучения дисциплины, содержание тем дисциплины, содержание семинарских занятий, формы внеаудиторной самостоятельной работы, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации, учебно-методическое и программное обеспечение.

## Содержание

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине.....	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	8
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	8
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий .....	8
5.1. Содержание дисциплины.....	8
5.2. Учебно-тематический план.....	11
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	12
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	14
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	14
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	14
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	25
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	33
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	35
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	35
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости) .....	37
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения.....	37
11.2. Современные профессиональные базы данных в информационные справочные системы.....	37
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	37
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	38

## 1. Наименование дисциплины

Организация денежных потоков компании.

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

В результате освоения содержания дисциплины «Организация денежных потоков компании» студент магистратуры должен обладать следующими компетенциями:

### Набор 2019 года очная форма обучения

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (знания и умения), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-4	Способность разработать методики и оценивать эффективность экономических процессов с учетом факторов риска в условиях неопределенности	1. Формирует и применяет методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности  2. Демонстрирует навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов	1. <b>Знать:</b> современные методики оценки эффективности экономических проектов в условиях неопределенности <b>Уметь:</b> оценить эффективность экономических проектов в условиях неопределенности  2 <b>Знать:</b> особенности информационного обеспечения управленческих решений на оперативном, тактическом и стратегическом уровнях управления предприятием <b>Уметь:</b> принимать управленческие решения о реализации экономических проектов на основе информации, предоставляемой системой информационного обеспечения предприятия
ПКН-6	Способность анализировать и прогнозировать основные социально-	1. Применяет методический инструментарий системного анализа и моделирования экономических	8. <b>Знать:</b> основные элементы учетной политики для целей управленческого учета, методы стратегического управленческого учета и анализа, направленные на получение

	<p>экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях</p>	<p>процессов для обоснования внедрения инновационных разработок с целью получения конкурентных преимуществ и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках.</p> <p>2. Обосновывает перспективы изменений основных социально-экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях</p>	<p>конкурентных преимуществ компании и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках.</p> <p><b>Уметь:</b> рассчитывать влияние факторов на финансовые результаты бизнес-процесса, - применять различные модели принятия решений в стратегическом управленческом учете.</p> <p>2. <b>Знать:</b> - принципы формирования ключевых показателей оценки деятельности эффективности бизнеса, факторы изменения основных социальных и экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях.</p> <p><b>Уметь:</b> определить функциональную зависимость между отдельными факторами и изменением стоимости компании в долгосрочном периоде, рассчитать обосновать варианты возможных стратегических управленческих решений на микроуровне с учетом фактора неопределенности.</p>
<p><b>ДКН-1</b></p>	<p>Способность определять, анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели объектов управления</p>	<p>1. Демонстрирует знание законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности, МСФО, методы финансового анализа, современные технологии автоматизированной обработки информации (в т.ч. цифровые), отечественный и зарубежный опыт в области управления процессом формирования информации в системе</p>	<p><b>1.Знать:</b> законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности, МСФО, методы финансового анализа и анализа финансовых результатов отдельных бизнес-сегментов и экономических субъектов в целом</p> <p><b>Уметь:</b> использовать современные методы организации и ведения управленческого учета и обосновывать их использование для управления экономическим субъектом с применением</p>

		<p>учета экономического субъекта.</p> <p>2. Организует процесс ведения учета в экономических субъектах (в т.ч. имеющих обособленные подразделения).</p> <p>3. Организует и координирует процесс составления финансовой отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>современных технологий автоматизированной обработки информации (в т.ч. цифровых)</p> <p><b>2. Знать:</b> модели формирования системы ключевых учетно-аналитических показателей по отдельным аспектам производственно-хозяйственной деятельности экономических субъектов</p> <p><b>Уметь:</b> производить выбор методов по организации бухгалтерского управленческого учета для принятия решений разного уровня и направленности в деятельности экономических субъектов</p> <p><b>3. Знать:</b> Отечественные и зарубежные программно-целевые методы составления финансовой отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности и их применения в России</p> <p><b>Уметь:</b> Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности и делать профессионально соответствующие выводы</p>
<b>ДКН-2</b>	Способность формировать информационную систему, отражающую особенности деятельности компании и направленную на развитие ее бизнес-модели, и готовить	1. Демонстрирует знание принципов и методов организации и ведения управленческого учета, формирования и актуализации учетной политики экономического субъекта и группы субъектов в целях достижения достоверности и уместности отчетной информации.	<p>1. <b>Знать</b> содержание различных подходов к анализу и оценке денежных потоков компании; методических основ формирования информационного обеспечения анализа денежных потоков, методического инструментария по организации движения денежных потоков компании</p> <p><b>Уметь</b> проводить анализ денежных потоков компании различными эффективностью управления ими в реальных условиях хозяйствования</p>

	<p>исходную информацию для проектов автоматизации учетно-аналитического обеспечения корпоративного управления в условиях динамично развивающейся рыночной среды</p>	<p>2. Разрабатывает положения по интегрированию информационной системы учета и отчетности в информационную систему экономического субъекта, управления рисками.</p> <p>3. Организует процесс формирования управленческой отчетности экономического субъекта, группы субъектов.</p>	<p>методами и оценивать;</p> <p><b>2. Знать</b> системы методов прогнозирования и оптимизации денежных потоков, моделей определения оптимального остатка денежных средств</p> <p><b>Уметь</b> составлять прогноз денежных потоков и величины средств на основе различных методов (выявления тренда динамического ряда, пропорциональных зависимостей, прогнозирования оптимального остатка денежных потоков с учетом статистики платежей)</p> <p><b>3. Знать</b> модели определения оптимального остатка денежных средств</p> <p><b>Уметь</b> применять экономико-математические методы в организации денежных потоков компании.</p>
--	---	--	--

## 8. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Организация денежных потоков компании» относится к модулю дисциплин по выбору, углубляющих освоение магистерской программы, вариативной части блока 1 «Содержательные модули и дисциплины» образовательной программы по направлению 38.04.01 «Экономика», магистерская программа «Учет и корпоративные финансы».

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Вид текущего контроля для заочной формы обучения – эссе

**2019 года набора, очная форма обучения**

Вид учебной работы по дисциплине	Очная форма обучения	
	6 модуль	
	Всего в з/е и часах	Всего в часах
<b>Общая трудоёмкость дисциплины</b>	<b>3/108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа – Аудиторные занятия</b>	40	40
<i>Лекции</i>	8	8
<i>Практические и семинарские занятия, т.ч.</i>	32	32
<b>Самостоятельная работа</b>	68	68
<b>Вид текущего контроля</b>	Эссе	Эссе
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет

## 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

### 5.1. Содержание дисциплины

#### Тема 1. Денежные потоки в системе управления корпоративными финансами

Место дисциплины в магистерской программе, необходимые входные знания и умения. Получаемые в ходе освоения дисциплины знания и компетенции и критерии их оценки.

Роль денежных потоков в системе управления корпоративными финансами. Теоретические основы категории «денежный поток»

Классификация денежных потоков. Отражение денежных потоков от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств в соответствии с МСФО-7 (IAS-7) и ПБУ 23/11.

Показатели денежных потоков компании (CFin, CFout, NCF, FCF, FFO) и факторы, определяющие их величину.



Анализ денежных потоков компании. Методическое обеспечение анализа денежных потоков. Информационная база анализа денежных потоков компании и информационные потребности пользователей.

Денежные потоки в операционной (текущей) деятельности компании.

Значение чистого денежного потока от операционной деятельности для оценки деятельности компании. Прямой и косвенный методы расчета чистого денежного потока от операционной (текущей) деятельности.

Сальдо чистых денежных потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности и изменение расчетного счета. Использование показателей денежных потоков для оценки экономической эффективности компании. Взаимосвязь денежных потоков, прибыли и рентабельности. Доходы, расходы, денежный поток и прибыль от операционной деятельности компании.

## **Тема 2. Денежный оборот и система расчетов компании**

Цели и задачи организации денежных потоков в компании. Система организации денежных потоков компании. Денежный оборот в компании.

Влияние операционного и финансового цикла компании на организацию денежных потоков.

Организация безналичных расчетов. Расчеты платежными поручениями, аккредитивами, чеками. Инкассо и платежные требования. Организация денежного оборота группы компаний. Цели и функции корпоративного казначейства. Направления развития казначейской функции. Компетенции «Фабрики платежей». Преимущества централизации транзакционных казначейских процессов в рамках «Фабрики Платежей».

Автоматизация наличного денежного потока.

## **Тема 3. Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании**

Цели и методы прогнозирования операционного денежного потока. Выявление тренда динамического ряда. Метод пропорциональных зависимостей. Прогнозирование денежных потоков с учетом статистики платежей.

Прогнозирование и планирование денежных потоков компании от финансовой деятельности. Прогнозирование денежных потоков компании от инвестиционной деятельности.

Бюджетирование денежных потоков.

Этапы оптимизации денежных потоков компании в режиме реального времени. Платежный календарь. Оптимизация остатка денежных средств

Оценка ликвидности денежного потока. Методы оценки равномерности и синхронности денежных потоков.

Сбалансированность денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности в зависимости от способов финансирования, влияние не денежные потоки соотношения собственных и заемных средств, акционерного капитала, облигаций, займов, лизинга.

Соотношение балансовых показателей и показателей денежных потоков при анализе финансовой устойчивости и платежеспособности фирмы в краткосрочном периоде. Условия платежеспособности и финансовой устойчивости фирмы в разрезе денежных потоков по трем видам деятельности в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

#### **Тема 4. Денежные потоки в управлении стоимостью компании**

Денежные потоки как элемент моделей оценки стоимости компании, ее активов и обязательств. Денежные потоки в оценке стоимости компании. Денежные потоки в концепции остаточного дохода, концепции рыночной добавленной стоимости.

Управление свободным денежным потоком и расчет стоимости компании по свободному денежному потоку. Рост рыночной стоимости как главная стратегическая задача управления денежными потоками.

Формула Гордона для оценки стоимости компании в постпрогнозный период. Оценка предполагаемых темпов роста и свободного денежного потока компании.

Определение свободного денежного потока на капитал и соответствующей ставки дисконтирования.

Прогнозирование свободного денежного потока на капитал. Устойчивый темп роста фирмы и вклад темпов роста в стоимость фирмы. Выбор длительности прогнозного периода. Денежные потоки от дивидендного дохода по акциям.

#### **5.2. Учебно-тематический план**

набор 2019г. очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах					Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа					
			Общая	Лекции	Практические и семинары	Занятия в интерактивных формах		

					ские занятия			
1.	Денежные потоки в системе управления корпоративными финансами	27	10	2	8	4	17	опрос, обсуждение дискуссионных вопросов. решение заданий
2.	Денежный оборот и система расчетов компании	27	10	2	8	4	17	опрос, решение тестовых и практических заданий
3.	Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании	27	10	2	8	4	17	опрос, решение тестовых и практических заданий
4.	Денежные потоки в управлении стоимостью компании	27	10	2	8	4	17	опрос, обсужден ие дискуссионны х вопросов, решение практических заданий
<b>Итого</b>		<b>108</b>	<b>40</b>	<b>8</b>	<b>32</b>	<b>16</b>	<b>68</b>	
<b>Итого в процентах</b>						<b>50%</b>		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

#### Тема 1. Денежные потоки в системе управления корпоративными финансами

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Денежные потоки и финансовые результаты в системе внутрифирменных характеристик	Классификация денежных потоков. Отражение денежных потоков от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств в соответствии с МСФО-7 (IAS-7) и ПБУ 23/11. Прямой и косвенный методы расчета чистого денежного потока от операционной (текущей) деятельности.	обсуждение дискуссионных вопросов, решение тестовых и практических заданий 50%

	<p>Доходы, расходы, денежный поток и прибыль от операционной деятельности компании.  Степень влияния методов учета на формирование прибыли и денежного потока.  Рекомендуемые источники из раздела из 8: 9,10,11,15,17 из раздела 9:3,5,6,7</p>	<p>занятий проводится в интерактивной форме.  Опрос, контрольная работа</p>
<p>Тема 2.  <b>Денежный оборот и система расчетов компании</b></p>	<p>Цели и задачи организации денежных потоков в компании  Влияние операционного и финансового цикла компании на организацию денежных потоков.  Организация безналичных расчетов  Автоматизация наличного денежного потока  Цели и функции корпоративного казначейства.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела из 8 раздела: 10,11,14; из раздела 9: 1,2,3,6,7</p>	<p>Тестирование;  Решение ситуационных задач и кейсов,  Опрос, контрольная работа</p>
<p>Тема 3.  <b>Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании</b></p>	<p>Цели и методы прогнозирования операционного денежного потока  Бюджетирование денежных потоков.  Методы оценки равномерности и синхронности денежных потоков.  Влияние на денежные потоки финансирования оборотных активов фирмы за счет собственных, заемных и привлеченных источников.</p> <p>Рекомендуемые из раздела из 8 раздела: 9,10,11,15,17,18,19,20; из раздела 9: 1,2,4,6,7</p>	<p>опрос, решение тестовых и практических заданий 50% занятий проводится в интерактивной форме.  контрольная работа</p>
<p>Тема 4.  <b>Денежные потоки в управлении стоимостью компании</b></p>	<p>Денежные потоки в оценке стоимости компании  Управление свободным денежным потоком и расчет стоимости компании по свободному денежному потоку.  Определение свободного денежного потока на капитал и соответствующей ставки дисконтирования  Денежные потоки от дивидендного дохода по акциям.</p> <p>Рекомендуемые источники из раздела из 8 раздела: 9,10,12,16,17; из раздела 9: 4,6,7</p>	<p>опрос, решение тестовых и практических заданий 50% занятий проводится в интерактивной форме.  контрольная работа</p>

**6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

## **6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы**

Основными формами самостоятельной работы студента являются: работа с учебной и справочной литературой, сбор информации из интернета, самостоятельное рассмотрение примеров и решение задач по изученной тематике, решение контрольной работы, подготовка вопросов для консультации, подготовка к экзамену. заочная форма обучения

## **6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю**

Основными формами текущего контроля знаний по дисциплине «Финансовый учет (продвинутый уровень)» являются: работа на практических, семинарских и интерактивных занятиях; выполнение контрольной работы.

В целях развития теоретических знаний и закрепления практических навыков, необходимых для чтения и интерпретации показателей финансового учета программой предусмотрено выполнение контрольной работы.

При выполнении заданий предполагается проведение исследования бухгалтерского финансового учета и отчетности реального хозяйствующего субъекта по материалам, собранным самостоятельно, или взятым в Интернете.

В конце работы необходимо привести список использованной литературы и источников Интернет сети с обязательным указанием даты обращения.

При подготовке контрольной работы студентам рекомендуется использовать информацию СПС «КонсультантПлюс».

В рамках дисциплины «Организация денежных потоков компании» студенты очной формы обучения выполняют эссе.

### **1. Тематика эссе**

1. Значение денежных потоков для компании.
2. Значение чистого денежного потока от операционной деятельности для оценки деятельности компании.
3. Оценка экономической эффективности бизнес-процессов и рисков компании по показателям денежных потоков.
4. Управление оборотными активами фирмы и его влияние на денежные потоки.

5. Использование показателей денежных потоков для оценки экономической эффективности компании.
6. Централизации транзакционных казначейских процессов
7. Влияние денежных потоков по финансовой и инвестиционной деятельности на финансовую устойчивость.
8. Комплексное исследование факторов влияния на организацию денежных потоков методом SWOT-анализа.
9. Комплексное исследование факторов влияния на организацию денежных потоков методом PEST - анализа.
10. Комплексное исследование факторов влияния на организацию денежных потоков методом SNW - анализа.
11. Направления развития казначейской функции в корпорации.
12. Краткосрочные и долгосрочные риски Оценка экономической эффективности бизнес-процессов и рисков компании по показателям денежных потоков.

## 2. Практические задания

На основании ниже представленной информации составить отчет о движении денежных средств ОАО «ПРОМ» за 2016 год прямым и косвенным методом.

### **Исходные данные:**

Таблица 1 - Отчет о финансовом положении, млн. руб.

Актив	31.12.2016	31.12.2015	Изменение
I. Долгосрочные активы			
Основные средства	1 900	1 620	280
Первоначальная стоимость	2 500	2 100	400
Накопленная амортизация	600	480	120
Итого долгосрочных активов	1 900	1 620	280
II. Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	840	700	140
Расходы будущих периодов	60	40	20
Дебиторская задолженность	600	400	200
Денежные средства	170	120	50

Итого краткосрочных активов	1 670	1 260	410
Баланс	3 570	2 880	690
Пассив	31.12.2016	31.12.2015	Изменение
III. Собственный капитал			
Обыкновенные акции	950	800	150
Нераспределенная прибыль (убыток)	1120	880	240
Итого капитал	2 070	1 680	390
IV. Долгосрочный заемный капитал			
Облигации к оплате	900	640	260
Итого долгосрочный заемный капитал	900	640	260
V. Краткосрочный заемный капитал			
Кредиторская задолженность	350	400	-50
Проценты к оплате	30	40	-10
Налоговые обязательства	220	120	100
Итого краткосрочный заемный капитал	600	560	40
Баланс	3 570	2 880	690

Таблица 2 - Отчет о совокупной прибыли, млн. руб.

Показатели	За 2016 год
Выручка	5900
Прочий операционный доход	160
Использованные сырье и материалы	(3 000)
Расходы на вознаграждение работников	(2 160)
Начисленная амортизация основных средств	(240)
Прочий операционный расход	(60)



Прибыль (убыток) от продаж	600
Прочие доходы	-
Прочие расходы (проценты к оплате)	(70)
Прибыль (убыток) до налогообложения	530
Налог на прибыль	(150)
Чистая прибыль (непокрытый убыток)	380

### 3. Пояснения к отчетам за

отчетный период:

- 3.1. Приобретены основные средства на сумму 700 млн. руб., из которых 100 млн. руб. выплачено денежными средствами, а на 600 млн. руб. выпущены облигации и переданы продавцу основных средств.
- 3.2. За 120 млн. руб. проданы основные средства, имевшие первоначальную стоимость 300 млн. руб. и накопленную амортизацию 120 млн. руб., операция принесла убытки на сумму 60 млн. руб.
- 3.3. Дебиторская задолженность образовалась в результате продажи товаров.
- 3.4. Кредиторская задолженность образовалась в результате приобретения материально-производственных запасов.
- 3.5. Выплачены денежные средства в сумме 180 млн. руб. при погашении облигаций балансовой стоимостью 340 млн. руб., операция принесла доход 160 млн. руб.
- 3.6. Объявлены и выплачены дивиденды в сумме 140 млн. руб.
- 3.7. Получены денежные средства в сумме 150 млн. руб. в результате размещения 3 000 обыкновенных акций.

### 3. Кейсы

## Кейс по теме 4.

### Исходные данные

ОАО «МАВ» – один из важнейших аэропортов юга России.

Инфраструктура аэропорта включает аэродром с взлётно-посадочной полосой, два аэровокзала для пассажиров внутренних и международных рейсов, грузовой склад, автостоянку и другие объекты инфраструктуры.

Основными видами деятельности Общества являются:

- Выполнение работ и услуг по обслуживанию в аэропорту воздушных судов, в том числе: обслуживание пассажиров, багажа, обработка грузов и почты, предоставление мест стоянок и охраны для ВС, обеспечение мероприятий по авиационной безопасности.
- Агентская деятельность на право организационного обеспечения полетов воздушных судов.
- Оперативно-техническое и коммерческое обслуживание ВС.
- Организация и проведение аварийно-спасательных работ.
- Эксплуатация аэродрома, аэровокзала, почтово-грузовых комплексов, средств обеспечения технологических процессов в зоне аэропорта транспортом и связью.
- Прием и выпуск воздушных судов.
- Сдача в аренду на договорных условиях юридическим лицам зданий, сооружения, объектов, оборудования и машин для производственной и коммерческой деятельности.
- Предоставление сервисных услуг пассажирам и клиентуре, в том числе: гостиницы, общественного питания на земле, предоставление мест для хранения багажа и грузов.
- Строительство, ремонт и эксплуатация зданий, сооружений, необходимых для обеспечения взлета, посадки, руления, стоянки и

технического обслуживания воздушных судов, а также для обеспечения деятельности служб аэропорта.

- Организация гражданской обороны объекта, мероприятий по предупреждению и ликвидации чрезвычайных ситуаций, работа по выполнению оборонных задач в соответствии с планами и мобилизационными заданиями.

Таблица 1 – Выручка по основным видам деятельности

Вид услуг	2014 г.	2015 г.	2016 г.
взлет-посадка	34 769	47 900	60 742
авиационная безопасность	19 787	29 861	37 134
пользование аэровокзалом на ВВЛ	6 552	8 542	11 312
пользование аэровокзалом на МВЛ	1 955	2 948	4 099
пользование аэровокзалом бизнес-холл и зал официальной делегации	13 423	16 523	16 811
обслуживание пассажиров ВВЛ	8 275	10 780	14 218
обслуживание пассажиров МВЛ	2 916	4 618	6 314
обработка груза на ВВЛ	2 520	3 629	4 367
обработка груза на МВЛ	82	281	283
оперативное техническое обслуживание	12 019	15 228	17 155
прочая авиационная деятельность	14 502	18 925	20 729
прочая неавиационная деятельность	6 913	8 771	10 468
прочие доходы	3 708	12 512	29 329
Итого выручка	127 421	180 518	232 961

- предполагается, что состав и структура выручки от реализации в прогнозном периоде не изменится;
- источники получения выручки не изменятся;
- планируется планомерный рост цен на основные виды предоставляемых услуг, рост цен на услуги был принят исходя из прогнозов развития экономики РФ;

- учитывалось состояние отрасли. Замедление инвестиционной активности в конце 2016 года и начале 2017 года в значительной степени вызвано сложившейся напряженной ситуацией на мировых финансовых и экономических рынках.

Таблица 2 - Прогноз динамики объемов перевозок пассажиров, %

Параметр	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Внутренние воздушные линии	Рост 2-5%	Рост 5-8%	Рост 7-8%	Рост 9-11%
Международные воздушные линии	Снижение 5-10%	Рост 2-3%	Рост 3-5%	Рост 5-7%

Таблица 3 - Утвержденные тарифы и сборы - Ставка сбора за взлёт – посадку

№ п/п	Наименование ставки сбора, тарифа	Единица измерения	Величина ставки сбора, тарифа без НДС на 2016 г.	Величина ставки сбора, тарифа без НДС на 2017 г.
1	ВС РФ	руб./т	438	504
2	Иностранные ВС	долл./т	9,1	10,8

Таблица 4 - Расшифровка структуры расходов по видам деятельности

Параметры	Ед. изм.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Доходы по аэропортовой деятельности	тыс. руб.	123 713	168 006	203 632
Расходы аэропортовой деятельности	тыс. руб.	112 720	154 181	207 254
Оплата труда	тыс. руб.	46 137	59 331	76 271
Страховые взносы	тыс. руб.	11 905	15 189	19 342
Амортизация ОПФ	тыс. руб.	2 886	2 997	4 136
Содержание и эксплуатация зданий, сооружений и оборудования	тыс. руб.	16 104	12 982	13 519
Затраты на ремонт ОПФ	тыс. руб.	8 141	23 189	43 657
Аренда и услуги сторонних предприятий и организаций	тыс. руб.	4 111	8 264	11 220
Прочие производственные расходы	тыс. руб.	9 003	13 573	15 058
Общехозяйственные расходы	тыс. руб.	14 433	18 656	24 051
Доходы по прочей деятельности	тыс. руб.	3 708	12 512	29 329
Расходы по прочей деятельности	тыс. руб.	3 255	11 211	29 104
Затраты на оплату труда	тыс. руб.	839	2 285	4 819
Отчисления на социальные нужды	тыс. руб.	221	444	862

Материальные затраты	тыс. руб.	1 650	7 223	20 566
Амортизация ОПФ	тыс. руб.	50	89	326
Прочие расходы	тыс. руб.	495	1 170	2 531

Таблица 5 - Расчет амортизации и капитальных вложений

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Первоначальная стоимость ОС	154 072		
Норма амортизационных отчислений	3,3%	3,3%	3,3%
Амортизационные отчисления			
Капитальные вложения			

Таблица 6 - Расчет потребности в капитальных вложениях

Наименование вложений	Колво	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Источник финансирования
Проект автоматической системы коммерческого учета электроэнергии	1	500			Собств. средства
Замена источников электроснабжения ВС на местах стоянок	2		1500	1500	Собств. средства
Автобус (вместимостью 1226 человек)	1				Собств. средства
Маркировщик искусственных покрытий	1	1500			Собств. средства
Трапы пассажирские	2		1500	1500	Собств. средства
Электротягами для буксировки багажных тележек	2	300	300		Собств. средства
Электрокары	2	300		300	Собств. средства
Грейдер тяжелого класса	1			5000	Собств. средства
Вакуумная машина для очистки искусственных покрытий аэродрома	1				Собств. средства
Спецмашина для обслуживания санузлов ВС	1				Собств. средства
Снегоуборочная техника	1			6000	Собств. средства
Спецавтомашина для обработки воздушных судов	1	12000			Собств. средства
Аппаратура видеонаблюдения	1	600			Собств. средства

Автоматизированная система регистрации пассажиров	1		6000		Собств. средства
Автоматизированная система центровки багажа	1		4000		Собств. средства
Система контроля и управления доступа	1				Федеральный бюджет
Интроскопы	3	2000	2000	2000	Федеральный бюджет
Замена (поэтапно) дизельгенераторов АСДА-100	4	1000	2000	1000	Федеральный бюджет
Итого капитальные		18 200	17 300	17 300	
<b>Наименование вложений</b>	<b>Колво</b>	<b>2017 г.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>Источник финансирования</b>
вложения во внеоборотные активы Общества					
Завершение строительства ВПП-2		50000	50000	50000	Федеральный бюджет
Ремонт внутренней дороги вдоль ограждения аэродрома		5000	5000	5000	Федеральный бюджет
Итого капитальные вложения, не подлежащие постановке на баланс Общества		55 000	55 000	55 000	
Всего капитальные вложения		73 200	72 300	72 300	
Целевое финансирование из федерального бюджета		58 000	59 000	58 000	

Таблица 7 - Расчет прироста (уменьшения) собственного оборотного капитала

Показатели	2016	Длительность оборота, дн.
Выручка		
Запасы		22
Денежные средства		4
Дебиторская задолженность		23
Кредиторская задолженность		26
Необходимый собственный оборотный капитал ( фактический)	8400	
Прирост СОК		

- Требуется: на основании данных о деятельности общества составить: А) прогноз выручки на 2017-2020 гг.  
Б) прогноз себестоимости на 2017-2020 гг.  
В) прогноз чистой прибыли  
Г) прогноз денежного потока для собственного капитала  
Д) определить дисконтированную величину денежных потоков

## 1. Тестовые задания

Пример тестовых заданий по теме «Денежные потоки в системе управления корпоративными финансами»:

### Задание 1

Из перечисленных позиций понятию «поток» соответствует ...

- a) задолженность компании по выплатам заработной платы
- b) выплата дивидендов
- c) остаток денежных средств на начало периода
- d) величина дебиторской задолженности на конец периода
- e) сумма денежных средств на счетах в банке

### Задание 2

Денежный поток - это...

- a) полученная компанией прибыль
- b) все активы компании в денежном выражении
- c) движение денежных средств в реальном режиме времени
- d) перемещение активов компании
- e) изменение стоимости основных средств при инвентаризации

### Задание 3

Отток денежных средств НЕ включает в себя...

- a) погашение дебиторской задолженности
- b) погашение кредиторской задолженности
- c) авансы выданные
- d) приобретение средств долгосрочного использования
- e) платежи по счетам поставщиков и подрядчиков

### Задание 4

Факторами увеличения чистого потока денежных средств являются:

- a) увеличение стоимости запасов
- b) уменьшение дебиторской задолженности
- c) увеличение сумм векселей к оплате
- d) увеличение кредиторской задолженности
- e) увеличение дебиторской задолженности

### Задание 5

Фактором уменьшения чистого потока денежных средств является...

- a) уменьшение стоимости запасов готовой продукции на складе
- b) уменьшение задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал
- c) увеличение сумм векселей к получению
- d) уменьшение кредиторской задолженности
- e) уменьшение дебиторской задолженности

### Задание 6

Классификация денежных расчетов и платежей компании производится по следующим признакам...

- a) объекты денежных операций и формы осуществления
- b) валюта платежа и направленность движения денежных средств
- c) отношение к компании и периоду времени
- d) формы осуществления и вид используемой валюты
- e) виды валюты и периоды обращения

### Задание 7

К внешним факторам, влияющим на формирование денежных потоков компании, относятся:

- a) конъюнктура товарного и финансового рынков
- b) денежные отношения между головным и дочерними компаниями
- c) система налогообложения компании
- d) стадия жизненного цикла компании
- e) правила делового оборота

### Задание 8

Распределение во времени поступлений и выплат экономического агента – это...

- a) денежный оборот
- b) денежный поток
- c) денежное обращение
- d) денежная база
- e) денежная масса

### Задание 9

Приток денежных средств НЕ включает в себя:

- a) авансы, полученные от покупателей и прочих контрагентов
- b) возврат средств от подотчетных лиц
- c) платежи по счетам поставщиков и подрядчиков
- d) выручку от реализации активов долгосрочного характера использования
- e) уплату налогов

### Задание 10



По видам хозяйственной деятельности денежный поток подразделяется на...

- a) цеховой, производственный и операционный
- b) производственный, финансовый и привлеченный
- c) операционный, финансовый и инвестиционный
- d) финансовый и капитальный
- e) приоритетный и второстепенный
- f) реальный и портфельный

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях департамента.

#### **4. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине».

Зачет по дисциплине выставляется студенту при условии сформированности по каждой компетенции как минимум порогового уровня.

##### Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Роль денежных потоков в системе управления корпоративными финансами.
2. Теоретические основы категории «денежный поток»
3. Классификация денежных потоков.
4. Отражение денежных потоков от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств в соответствии с МСФО-7 (IAS-7) и ПБУ 23/11
5. Прямой и косвенный методы расчета чистого денежного потока от операционной (текущей) деятельности.
6. Доходы, расходы, денежный поток и прибыль от операционной деятельности компании.
7. Степень влияния методов учета на формирование прибыли и денежного потока.
8. Цели и задачи организации денежных потоков в компании

9. Влияние операционного и финансового цикла компании на организацию денежных потоков.
10. Организация безналичных расчетов
11. Автоматизация наличного денежного потока
12. Цели и функции корпоративного казначейства.
13. Методы прогнозирования операционного денежного потока
14. Бюджетирование денежных потоков.
15. Методы оценки равномерности и синхронности денежных потоков.
16. Влияние на денежные потоки финансирования оборотных активов фирмы за счет собственных, заемных и привлеченных источников.
17. Сущность, цель и задачи организации денежных потоков.
18. Система организации денежных потоков корпорации.
19. Денежные потоки как элемент моделей оценки стоимости компании, ее активов и обязательств.
20. Методы анализа денежных потоков.
21. Внутренние и внешние факторы, влияющие на величину денежных потоков компании.
22. Методическое обеспечение анализа денежных потоков компании.
23. Информационная база анализа денежных потоков компании и информационные потребности пользователей.
24. Порядок составления отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методом.
25. Методы составления отчета о движении денежных средств.
26. Методы планирования денежных потоков компании.
27. Методы внутреннего контроля денежных потоков компании.
28. Оценка равномерности и синхронности денежных потоков.
29. Расчеты платежными поручениями, аккредитивами, чеками.  
Инкассо и платежные требования как способы расчета.
30. Цели и методы прогнозирования денежных потоков.
31. Прогнозирование денежных потоков с учетом статистики платежей.
32. Этапы оптимизации денежных потоков компании в режиме реального времени.
33. Оптимизация остатка денежных средств компании.
34. Расчет стоимости компании по свободному денежному потоку.
35. Определение свободного денежного потока на капитал.
36. Денежные потоки от дивидендного дохода по акциям.

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний

Компетенция	Типовые задания
<b>ПКН-4.</b> Способность разработать методики и оценивать	<b>1. Формирует и применяет методики оценки эффективности экономических проектов в</b>

эффективность  
экономических проектов с  
учетом факторов риска в  
условиях  
неопределенности

### **условиях неопределенности**

#### **Задание 1.**

Из перечисленных позиций понятию «поток» соответствует ...  
... задолженность компании по выплате заработной платы

- f) выплата дивидендов
- g) остаток денежных средств на начало периода
- h) величина дебиторской задолженности на конец периода
- i) сумма денежных средств на счетах в банке

#### **Задание 2**

Денежный поток - это...

- f) полученная компанией прибыль
- g) все активы компании в денежном выражении
- h) движение денежных средств в реальном режиме времени
- i) перемещение активов компании
- j) изменение стоимости основных средств при инвентаризации

#### **Задание 3**

Отток денежных средств НЕ включает в себя...

- f) погашение дебиторской задолженности
- g) погашение кредиторской задолженности
- h) авансы выданные
- i) приобретение средств долгосрочного использования
- j) платежи по счетам поставщиков и подрядчиков

## **2. Демонстрирует навыки формулирования выводов на основе проведенного исследования для принятия управленческих решений о реализации экономических проектов в виде методик и аналитических материалов**

#### **Задание 1**

Распределение во времени поступлений и выплат экономического агента – это...

- f) денежный оборот
- g) денежный поток
- h) денежное обращение
- i) денежная база
- j) денежная масса

#### **Задание 2**

Приток денежных средств НЕ включает в себя:

- e) авансы, полученные от покупателей и прочих контрагентов
- f) возврат средств от подотчетных лиц

	<p>g) платежи по счетам поставщиков и подрядчиков  h) выручку от реализации активов долгосрочного характера использования е) уплату налогов</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>По видам хозяйственной деятельности денежный поток подразделяется на...</p> <p>g) цеховой, производственный и операционный  h) производственный, финансовый и привлеченный  i) операционный, финансовый и инвестиционный  j) финансовый и капитальный  k) приоритетный и второстепенный  l) реальный и портфельный</p>
<p><b>ПКН-6.</b>  Способность анализировать и прогнозировать основные социально-экономические показатели, предлагать стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях</p>	<p><b>1. Применяет методический инструментарий системного анализа и моделирования экономических процессов для обоснования внедрения инновационных разработок с целью получения конкурентных преимуществ и обеспечения опережающего роста на новых и развивающихся рынках.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Факторами увеличения чистого потока денежных средств являются:</p> <p>f) увеличение стоимости запасов  g) уменьшение дебиторской задолженности  h) увеличение сумм векселей к оплате  i) увеличение кредиторской задолженности  j) увеличение дебиторской задолженности</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Фактором уменьшения чистого потока денежных средств является...</p> <p>f) уменьшение стоимости запасов готовой продукции на складе  g) уменьшение задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал  h) увеличение сумм векселей к получению  i) уменьшение кредиторской задолженности  j) уменьшение дебиторской задолженности</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Классификация денежных расчетов и платежей компании производится по следующим признакам...</p> <p>f) объекты денежных операций и формы осуществления  g) валюта платежа и направленность движения денежных средств</p>

	<p>h) отношение к компании и периоду времени  i) формы осуществления и вид используемой валюты  j) виды валюты и периоды обращения</p> <p><b>2. Обосновывает перспективы изменений основных социально-экономических показателей и стратегические направления экономического развития на микро-, мезо- и макроуровнях</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Определите, чему равен денежный поток от операционной деятельности (на основе данных косвенного кэш-фло). Проведите все необходимые расчеты.</p> <p>За 2018 год чистая прибыль компании составила 6100, амортизация за год составила 400. На начало года стоимость запасов готовой продукции была равна 320, дебиторская задолженность – 300, кредиторская задолженность – 800. На конец года запасы не изменились, дебиторская задолженность увеличилась до 700, кредиторская задолженность увеличилась до 1000.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Компания рассматривает целесообразность приобретения новой окрасочной линии стоимостью 18,0 млн. руб. Срок эксплуатации – 5 лет, износ начисляется по методу линейной амортизации и по окончании срока линия полностью амортизируется. Ее запуск потребует дополнительно увеличить оборотный капитал на 1,5 млн. руб.</p> <p>Ликвидационная стоимость оборудования при завершении проекта с учетом затрат на демонтаж составит +0,25 млн. руб. Ставка налога на прибыль 20%. Средневзвешенная стоимость капитала для фирмы WACC = 12%. Ожидаемые ежегодные значения выручки от реализации составляют 16,5 млн. руб.; суммарные расходы в первый год равны 8,0 млн. руб. и затем увеличиваются на 0,5% ежегодно.</p> <p>Определить: Денежные потоки по проекту.</p>
<p><b>ДКН-1</b>  Способность определять, анализировать и</p>	<p><b>1. Демонстрирует знание законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности, МСФО, методы финансового анализа, современные технологии автоматизированной обработки информации (в т.ч.</b></p>

<p>прогнозировать основные социально- экономические показатели объектов управления</p>	<p><b>цифровые), отечественный и зарубежный опыт в области управления процессом формирования информации в системе учета экономического субъекта.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Предложите варианты учета и отражения в отчетности информации об: оценочных резервах, оценочных обязательствах и изменениях оценочных значений.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Охарактеризуйте взаимосвязь показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств.</p> <p><b>Задание 3</b></p> <p>В октябре текущего года ООО «Фараон» приобрело на условиях 100 % предоплаты вспомогательные материалы. Стоимость приобретенных материалов по договору составила 590 000,00 руб., включая НДС по ставке 18 %.</p> <p>При приемке материалов была обнаружена недостача в размере 10 % от общего объема закупленных материалов, из них 3 % - это недостача в пределах норм естественной убыли. Оплата за материалы была произведена в безналичной форме.</p> <p><b>Задание:</b></p> <p>Отразить на счетах бухгалтерского учета ООО «Фараон» факты хозяйственной жизни организации в части приобретения материалов и расчетов с поставщиком со ссылкой на первичную учетную документацию.</p> <p><b>2. Организует процесс ведения учета в экономических субъектах (в т.ч. имеющих обособленные подразделения).</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Охарактеризуйте тенденции развития финансовой отчетности: глобальная унификация и дифференцированный подход к содержанию и объему отчетной информации предприятий, относящихся к различным секторам экономики.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>Выручка за отчетный период – 1 900,00 руб., в т.ч. НДС. Затраты основного производства составили – 1 000,00 руб., общепроизводственные – 300 руб., общехозяйственные – 400,00 руб.</p> <p>1) Предмет деятельности организации – оказание услуг. Организация калькулирует полную производственную себестоимость.</p> <p>Предмет деятельности – выполнение работ. Организация калькулирует полную производственную себестоимость и оценивает остатки незавершенного производства – 350 руб. на конец месяца.</p>
--	--

Предмет деятельности – оказание услуг. Организация калькулирует прямую производственную себестоимость.  
Предмет деятельности – выполнение работ. Организация калькулирует прямую производственную себестоимость и оценивает незавершенное производство – 300,00 руб. на конец месяца.

Задание:

- а) Определить финансовый результат.
- б) Заполнить элементы отчетности: Бухгалтерский баланс (строка «Запасы») и Отчет о финансовых результатах (необходимые строчки).
- в) Сделать вывод о влиянии элемента учетной политики на формирование качественных характеристик отчетности.

### **Задание 3**

ООО «Бригантина» 14 марта текущего года перечислило аванс в размере 50 % АО «Сильвер» по договору подряда, предметом которого является выполнение работ по ремонту объектов основных средств административного корпуса подрядным способом на сумму 82 600,00 руб., включая НДС. Работы были выполнены 05 апреля текущего года. В этот же день были произведены окончательные расчеты с подрядчиком в безналичной форме.

Задание:

Отразить на счетах бухгалтерского учета ООО «Бригантина» факты хозяйственной жизни по оплате и приемке выполненных работ по ремонту объектов основных средств со ссылкой на первичную учетную документацию.

### **3 Организует и координирует процесс составления финансовой отчетности экономического субъекта и консолидированной финансовой отчетности**

#### **Задание 1**

В течение отчетного периода финансовый результат по данным бухгалтерского учета и налогового учета совпадают. Единственное различие в бухгалтерском и налоговом учете - признание представительских расходов.

По данным бухгалтерского учета - 450 000 руб., по данным налогового учета эти затраты лимитированы и составляют - 120 000 руб.

Определить к какой разнице привело указанное различие в учете расходов и как последствие ее отражается в бухгалтерском учете и отчете о финансовых результатах.

#### **Задание 2**

	<p><u>Составить бухгалтерский баланс на начало периода.</u>  <b>Исходные данные:</b>  <i>Остатки по счетам на начало месяца (тыс. руб.):</i>  Касса – 1000  Нематериальные активы – 150 000  Основные средства – 200 000  Материалы – 130 000  Расчётный счёт – 250 000  Дебиторская задолженность учредителей – 200 100  Расчёты с дебиторами – 80 000  Уставный капитал – 571 100  Нераспределённая прибыль – 260 000  Задолженность по оплате труда – 150 000  Расчёты по соц. страхованию и обеспечению – 10 000  Кредиторская задолженность с поставщиками – 20 000.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>В течение отчетного периода финансовый результат по данным бухгалтерского учета составил 400 000 руб. Данные бухгалтерского учета и налогового учета в целом по признанию доходов и расходов совпадают. Исключение составляют безвозмездно полученные денежные средства от учредителя в размере 300 000 руб., доля которого в уставном капитале составляет 70%.</p> <p>Определить к какой разнице привело указанное различие в учете расходов и как следствие ее отражается в бухгалтерском учете и отчете о финансовых результатах.</p>
<p><b>ДКН-2.</b>  Способность формировать информационную систему, отражающую особенности деятельности компании и направленную на развитие ее бизнес-модели, и готовить исходную информацию для проектов автоматизации учетно-аналитического обеспечения корпоративного управления в условиях динамично развивающейся рыночной среды</p>	<p><b>1. Демонстрирует знание принципов и методов организации и ведения управленческого учета, формирования и актуализации учетной политики экономического субъекта и группы субъектов в целях достижения достоверности и уместности отчетной информации.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Организации для внедрения новой технологической линии необходимо за 5 лет накопить 1200 тыс. руб., депонируя ежемесячно равные денежные суммы в конце каждого месяца. Ставка по вкладу – 7,2 % годовых.  Определите размер ежемесячного депозита.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>К внешним факторам, влияющим на формирование денежных потоков компании, относятся:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) конъюнктура товарного и финансового рынков</li> <li>b) денежные отношения между головным и дочерними компаниями</li> <li>c) система налогообложения компании</li> </ol>



- d) стадия жизненного цикла компании
- e) правила делового оборота

**2. Разрабатывает положения по интегрированию информационной системы учета и отчетности в информационную систему экономического субъекта, управления рисками. Организует процесс формирования управленческой отчетности экономического субъекта, группы субъектов.**

#### **Задание 1**

Факторами увеличения чистого потока денежных средств являются:

- к) увеличение стоимости запасов
- л) уменьшение дебиторской задолженности
- м) увеличение сумм векселей к оплате
- п) увеличение кредиторской задолженности
- о) увеличение дебиторской задолженности

#### **Задание 2**

Фактором уменьшения чистого потока денежных средств является...

- к) уменьшение стоимости запасов готовой продукции на складе
- л) уменьшение задолженности учредителей по вкладам в уставный капитал
- м) увеличение сумм векселей к получению
- п) уменьшение кредиторской задолженности
- о) уменьшение дебиторской задолженности

**2. Организует процесс формирования управленческой отчетности экономического субъекта, группы субъектов.**

#### **Задание 1**

В течение отчетного периода финансовый результат по данным бухгалтерского учета составил 400 000 руб. Данные бухгалтерского учета и налогового учета в целом по признанию доходов и расходов совпадают. Исключение составляют безвозмездно полученные денежные средства от учредителя в размере 300 000 руб., доля которого в уставном капитале составляет 70%.

Определить к какой разнице привело указанное различие в учете расходов и как последствие ее отражается в бухгалтерском учете и отчете о финансовых результатах.

Охарактеризуйте взаимосвязь показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств.

#### **Задание 2**

	<p>В октябре текущего года ООО «Фараон» приобрело на условиях 100 % предоплаты вспомогательные материалы. Стоимость приобретенных материалов по договору составила 590 000,00 руб., включая НДС по ставке 18 %.</p> <p>При приемке материалов была обнаружена недостача в размере 10 % от общего объема закупленных материалов, из них 3 % - это недостача в пределах норм естественной убыли. Оплата за материалы была произведена в безналичной форме.</p> <p>Задание:</p> <p>Отразить на счетах бухгалтерского учета ООО «Фараон» факты хозяйственной жизни организации в части приобретения материалов и расчетов с поставщиком со ссылкой на первичную учетную документацию.</p>
--	---

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть I от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (принята ГД ФС РФ 21.10.1994 г.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации, часть IV от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (принята ГД ФС РФ 24.11.2006 г.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (с изм. и доп.)
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с изм. и доп.)
5. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 13.07.2015) "О несостоятельности (банкротстве)" (с изм. и доп.)
6. Федеральный закон № 290-ФЗ от 3 июля 2016 г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт»
7. Приказ Минфина РФ от 2 февраля 2011 г. № 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)"
8. Международный стандарт финансовой отчетности (ias) 7 «отчет о движении денежных средств» п.19 п.20

### **Основная литература:**

9. Корпоративные финансы [Электронный ресурс] : учеб. для обуч. по программам высш. образования напр. подгот. 38.03.01 "Экономика" / под ред. М.А. Эскиндарова, М.А. Федотовой.— Москва : КноРус, 2016. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918538>.
10. Лукаевич И. Я. Управление денежными потоками: учебник / И.Я.

Лукаевич, П.Е. Жуков. – Москва: Вуз. учебник: ИНФРА-М, 2017.

**Дополнительная литература:**

11. Алексеева Н. А. Анализ денежных потоков организации: Сборник задач (с методическими рекомендациями и ответами к решению задач) [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Н.А. Алексеева. – Москва: ИНФРА-М, 2014. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=449571>.
12. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов: пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. — 2-е изд. — Москва: Олимп-Бизнес, 2012.
13. Инвестиционный менеджмент: : учеб. для студентов вузов, обуч. по напр. подгот. 080100 "Экономика", 080200 "Менеджмент" /под ред. Н.И. Лахметкиной; Финуниверситет.— Москва: Кнорус, 2014.
14. Карпова Т. П. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Т.П. Карпова, В.В. Карпова. – Москва : Вуз. учебник: Инфра-М, 2013. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=363826>.
15. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учеб.-практич. пособие. – Москва : Проспект, 2014.
16. Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник / И.Я. Лукаевич.—3-е изд., испр. — Москва : Национальное образование, 2012 [2013].
17. Самылин А.И. Корпоративные финансы [Электронный ресурс]: учебник.— Москва : ИНФРА-М, 2015. – Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=502324>.
18. Финансовый менеджмент [электронный ресурс]: учеб. для студ. вузов, обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Е.И. Шохин [и др.] ; под ред. Е.И. Шохина. — 4-е изд., стер. — Москва: КноРус, 2011. – Режим доступа: <http://www.book.ru/book/900437>.

**9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины**

1. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
2. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
3. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека
4. ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
5. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
6. Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
7. <https://www.biblio-online.ru/>
8. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>
9. Электронная библиотека <http://grebennikon.ru>
10. Национальная электронная библиотека <http://нэб.рф/>
11. Информационный ресурс, содержащий информацию о зарегистрированных юридических лицах и индивидуальных предпринимателях («СПАРК»)

12. Электронные продукты издательства Elsevier. Коллекции: Business, management and Accounting; Economics, Econometrics and Finance <http://www.sciencedirect.com>

**Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:**

1. Справочная правовая система «Консультант Плюс».
2. Информационная система Спарк-Интерфакс.

**10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Изучение раздела предполагает сочетание аудиторных занятий и самостоятельной работы студентов. Аудиторные занятия проводятся в форме лекций и семинарских занятий.

Курс лекций сопровождается наглядной презентацией, включающей базовые понятия, практические примеры, схемы, графики, табличный материал. При подготовке к семинарским занятиям студентам следует:

□ до очередного практического занятия по материалам лекции и рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей теме занятия;

□ теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе.

Семинарские занятия предполагают:

□ обсуждение в интерактивной форме вопросов в области оценки объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов (дискуссия, круглый стол и пр.);

□ подготовку докладов, выступление и участие в групповом обсуждении студенческих презентаций, выполненных на определенную тему в рамках самостоятельной работы (анализ движения денежных средств);

□ решение практико-ориентированных, ситуационных, тестовых, исследовательских заданий и кейсов на применение различных подходов и методов к оценке нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности для различных целей.

Методика решения практико-ориентированных заданий представлена в соответствующих методических рекомендациях.

Для эффективного участия в работе семинарского занятия студентам рекомендуется пользоваться периодической литературой, электронными библиотечными системами, аналитическими информационными системами, а также информацией интернет-сайтов, приведенных в соответствующем разделе.

Самостоятельная работа предполагает выполнение специальных исследовательских заданий по отдельным темам, написания эссе, подготовки.

Домашнее творческое задание охватывает основной материал соответствующих разделов программы. Требования к выполнению эссе:

- провести анализ и оценку организации денежных потоков любой коммерческой организации на свой выбор;
- наличие выводов по полученным результатам;
- соблюдение требований к оформлению;
- наличие правильно оформленного списка источников.

В качестве источника финансовой информации о коммерческих организациях рекомендуется использовать официальные базы данных, такие как: СПАРК и РУСЛАНА - базы данных по российским компаниям; AMADEUS - база данных о компаниях Западной и Восточной Европы; ORBIS – база данных о компаниях по всему миру; ORIANA – база данных о компаниях Азиатско-Тихоокеанского региона; BLOOMBERG – база данных о сделках на финансовом рынке. Также рекомендуется использовать актуальную информацию о финансово-хозяйственной деятельности, размещенную на официальном сайте выбранной студентом компании.

Основной формой семинарского занятия, проводимого в интерактивной форме, является дискуссия. Дискуссия состоит из трех этапов:

На первой стадии вырабатывается определенная установка на решение поставленной проблемы. При этом перед студентом стоит задача уяснить проблему и цель дискуссии. Главное правило дискуссии – выступить должен каждый. Кроме того, необходимо: внимательно выслушивать выступающего, не перебивать, аргументировано подтверждать свою позицию, не повторяться, не допускать личной конфронтации, сохранять беспристрастность, не оценивать выступающих, не выслушав до конца и не поняв позицию.

Вторая стадия – стадия оценки – предполагает ситуацию сравнения, сопоставления, конфликта идей, методов решения задачи. На этой стадии студент может сразу внести свои предложения, а может сначала просто выступить, а позже сформулировать свои предложения. При этом он должен:

- не уходить от темы;
- оперативно проводить анализ высказанных идей, мнений, позиций.

В конце дискуссии у студентов есть право самим оценить свою работу (рефлексия).

Третья стадия – стадия консолидации – предполагает выработку определенных единых или компромиссных мнений, позиций, решений. На этом этапе осуществляется контролирующая функция. Студенты анализируют и оценивают проведенную дискуссию, подводят итоги, результаты.

Подготовка к дискуссии включает в себя изучение материала, полученного на лекции и дополнительного материала, рекомендованного преподавателем.

При подготовке к зачету студентам рекомендуется параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

## **Методические рекомендации по подготовке ЭССЕ**

Эссе представляет собой самостоятельное аргументированное сочинение-размышление обучающегося над поставленной проблемой или вопросом, выражающее индивидуальную точку зрения автора.

Цель написания эссе состоит в развитии самостоятельности творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей.

Эссе должно содержать:

- описание проблемы (вопроса), на который обучающийся отвечает в ходе своего исследования;

- теоретическое обоснование актуальности выбранной проблемы (вопроса) и изложение индивидуальной точки зрения автора относительно выбранной проблемы с использованием литературных источников;

- выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Требования к написанию эссе:

- обоснованность и оригинальность постановки и решения проблемы или вопроса;

- аргументированность основных положений и выводов;

- чёткость и лаконичность изложения собственных мыслей.

Объём эссе составляет 3-5 страниц.

Написание эссе является важным заданием для обучающегося. Цель написания эссе состоит в формировании у обучающегося умения вырабатывать и корректно аргументировать свою точку зрения на новые для автора (а часто и объективно спорные) проблемы. То есть делать именно то, что составляет значительную часть практической работы любого экономиста.

Обучающийся должен выбрать одну тему эссе из предлагаемых к каждому занятию вариантов и написать соответствующую работу.

Эссе считается своего рода промежуточным жанром между научным и литературным произведением. Оно призвано показать скорее общий подход к проблеме, чем проанализировать ее детали. Важно понимать при этом, что особо ценится свежий взгляд на проблему, выделяющий кроме (или даже вместо!) наводящих вопросов какие-либо ее новые стороны.

Следует также иметь в виду, что многим темам эссе сознательно придан провокативный характер, то есть вынесенный в их заголовок вопрос допускает как положительный, так и отрицательный ответ.

Особое внимание при подборе тем эссе уделено получению обучающимися первичных навыков приложения теоретических положений к практике. Поэтому во многих случаях обучающемуся полезно мысленно поставить себя на место экономиста-практика (руководителя государственного регулирующего ведомства, банка и т.п.) и писать текст как бы от его имени, с учетом его (или его организации) интересов.

Само написание эссе предполагает работу в спокойной домашней обстановке, когда есть возможность еще раз просмотреть учебную и научную литературу, сопоставить знания, полученные в разных частях курса, привлечь дополнительные источники информации. При написании эссе следует стремиться

создать максимально сжатый текст, затрагивающий, однако, все основные аспекты проблемы.

Помимо заранее запланированных тем обучающийся может самостоятельно предложить проблему для обсуждения и написать эссе на свободную тему. Например, может написать эссе по проблеме мирового финансового кризиса или можно привести различающиеся мнения экспортеров нефти и производителей автомобилей по поводу оптимального обменного курса рубля.

Наиболее высоко будут оцениваться эссе на реальном российском материале. К свободному эссе предъявляются следующие требования.

Свободное эссе должно описывать особенности реализации какой-либо теоретической закономерности в России.

Допускается использование только реальных примеров. Необходимо обязательно указать источник информации (номер журнала и страницы, где напечатана соответствующая статья; адрес интернет-сайта и т.п.).

Тема (вариант) утверждается преподавателем на основе распределения по порядковому номеру в журнале или в зачетной книжке.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

При осуществлении образовательного процесса обучающимися и профессорско-преподавательским составом используются: программное обеспечение, информационно-справочные системы, электронные библиотечные системы.

### **11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения:**

1. Windows Microsoft office
2. Антивирусная защита ESET NOD32

### **11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:**

- Информационно-правовая система «Консультант Плюс»
- Аналитическая система Bloomberg Professional.
- SPSS Statistics (Statistical Package for the Social Sciences—статистический пакет для социальных наук).
- базы данных Росстата: ЦБСД, ЕМИСС, ССРД МВФ
- Электронная энциклопедия: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki>
- Система комплексного раскрытия информации «СКРИН»  
<http://www.skrin.ru/>

### **11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства**

## **защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены.

### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Для осуществления образовательного процесса в рамках дисциплины необходимо наличие специальных помещений.

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения лекций, семинарских и практических занятий, выполнения курсовых групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Проведение лекций и семинаров в рамках дисциплины осуществляется в помещениях:

- оснащенных демонстрационным оборудованием;
- оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- обеспечивающих доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Специальные помещения должны быть укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.